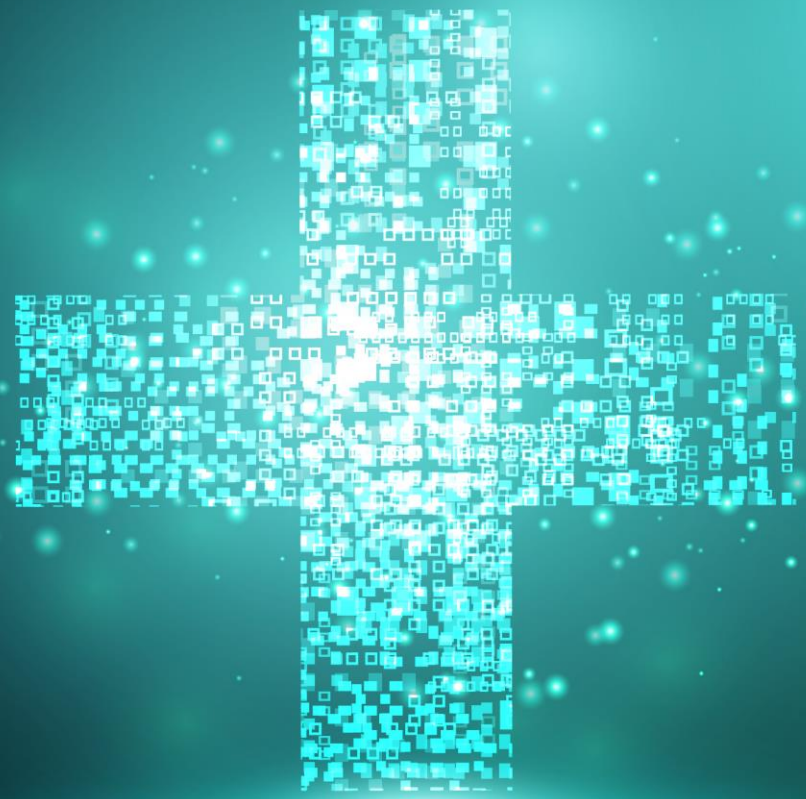
АГЕНТСТВО ИННОВАЦИЙ ГОРОДА МОСКВЫ



DIGITAL HEALTH: ОБЗОР РЫНКА

Октябрь 2021

СОДЕРЖАНИЕ

Резюме 3

Мировые венчурные инвестиции на рынке Digital Health 5

Телемедицина: инвестиции и перспективные тренды 13

Венчурные инвестиции в Digital Health в Москве 21

РЕЗЮМЕ (1/2)

Digital Health в мире

1 **Digital Health – это цифровые технологии для улучшения здоровья и оказания медицинской помощи.** К 2024 году рынок вырастет на 70% и составит $600 млрд. Медицинские компании сфокусированы на улучшении пользовательского пути пациента.

2 **Венчурные инвестиции в Digital Health в мире в 2021 г. поставили рекорд**, увеличившись на 90% за 1 полугодие по сравнению с аналогичным периодом прошлого года. Рынок становится более зрелым: увеличивается средний чек сделок и количество мегараундов ($100+ млн), в 2021 г. появилось 38 новых компаний-единорогов. Также растет и количество сильных молодых стартапов, о чем свидетельствует рост доли сделок ранних стадий во 2 квартале 2021 года. Больше 60% инвестиций приходится на компании из США, однако с 2020 г. растет инвестиционная активность в Азии, а с 2021 г. – в Европе.

Направления Digital Health, привлекающие наибольшие инвестиции:

3
- Медицинское оборудование и устройства, особенно хирургические роботы и носимые устройства для мониторинга отдельных типов заболеваний (например, диабета).
- Телемедицина, особенно телетерапия, коучинг и управление хроническими болезнями.
- Сервисы на основе искусственного интеллекта (разработка новых лекарств с применением ИИ, медицинские рекомендательные системы).
- Геномика и ОМИКС-технологии (решения для лечения и диагностики рака на молекулярном уровне, инструменты редактирования генома (CRISPR) и секвенирования ДНК).
- Ментальное здоровье (корпоративные решения для работодателей, устройства для мониторинга состояния психического здоровья и уровня стресса, использование цифровых интерфейсов в лечении).

Телемедицина в мире

4 **Телемедицина – один из рекордсменов Digital Health по темпам роста** (+133% в 1 полугодии 2021 г. по сравнению с аналогичным периодом прошлого года). Пандемия ускорила развитие рынка на несколько лет. Под влиянием пандемии уровень проникновения телемедицины в мире резко вырос и в начале 2021 г. составил 17%. Наиболее популярны телеконсультации по вопросам ментального здоровья (50%) и наркозависимости (30%).

Региональные особенности определяются активностью государства в формировании законодательства и инфраструктурными условиями для развития телемедицины, количеством сильных игроков, социокультурными особенностями населения и их экономическими возможностями.

5 **Структура инвестиций в телемедицину.** В 2021 году резко вырос интерес инвесторов к решениям в области телетерапии, особенно для лечения психических и хронических заболеваний (на них пришлось почти 40% от общего объема сделок). При этом снизился объем инвестиций в платформы телемедицинских консультаций по сравнению с пиковыми периодами в конце 2020 – начале 2021 года.

РЕЗЮМЕ (2/2)

6 **35% единорогов – телемедицинские компании.** Крупнейшие телемедицинские платформы выстраивают интегрированную экосистему сервисов, стремясь предложить более комплексный уход (страхование, разработка лекарств, аптечные услуги и др.). Поэтому количество стратегических партнерств, слияний и поглощений в отрасли растет.

Инвестиции в Digital Health в Москве

7 **Венчурные инвестиции в Digital Health в Москве, так же как и в мире, стабильно растут** последние пять лет: цифровая медицина входит в топ-5 отраслей Москвы с наибольшими объемами инвестиций. В 2021 году инвестиции выросли в 1,5 раза.

Увеличивается зрелость венчурного рынка Digital Health в Москве: на протяжении последних четырех лет средний чек сделки вырос в пять раз – с $1 млн до $5,1 млн.

Интересы инвесторов в отрасли довольно разнообразны. **Больше всего инвестиций привлекли компании в сфере медицинского страхования, телемедицины и управления медицинскими организациями** (суммарно более 70%).

Больше информации о технологических компаниях и стартапах Москвы

Startup Guide

[Навигатор по стартап-экосистеме Москвы]

2500+ стартапов

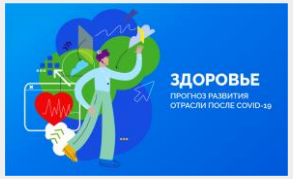
120+ венчурных фондов

90+ акселераторов

Другие исследования Агентства инноваций Москвы по теме медицины и здравоохранения

СЕНТЯБРЬ 2020

[Развитие искусственного интеллекта в медицине в Москве и других городах мира]



ИЮНЬ 2020

[Как изменится сфера здравоохранения после пандемии: системные сдвиги, перспективные технологии, развитие отдельных сегментов]

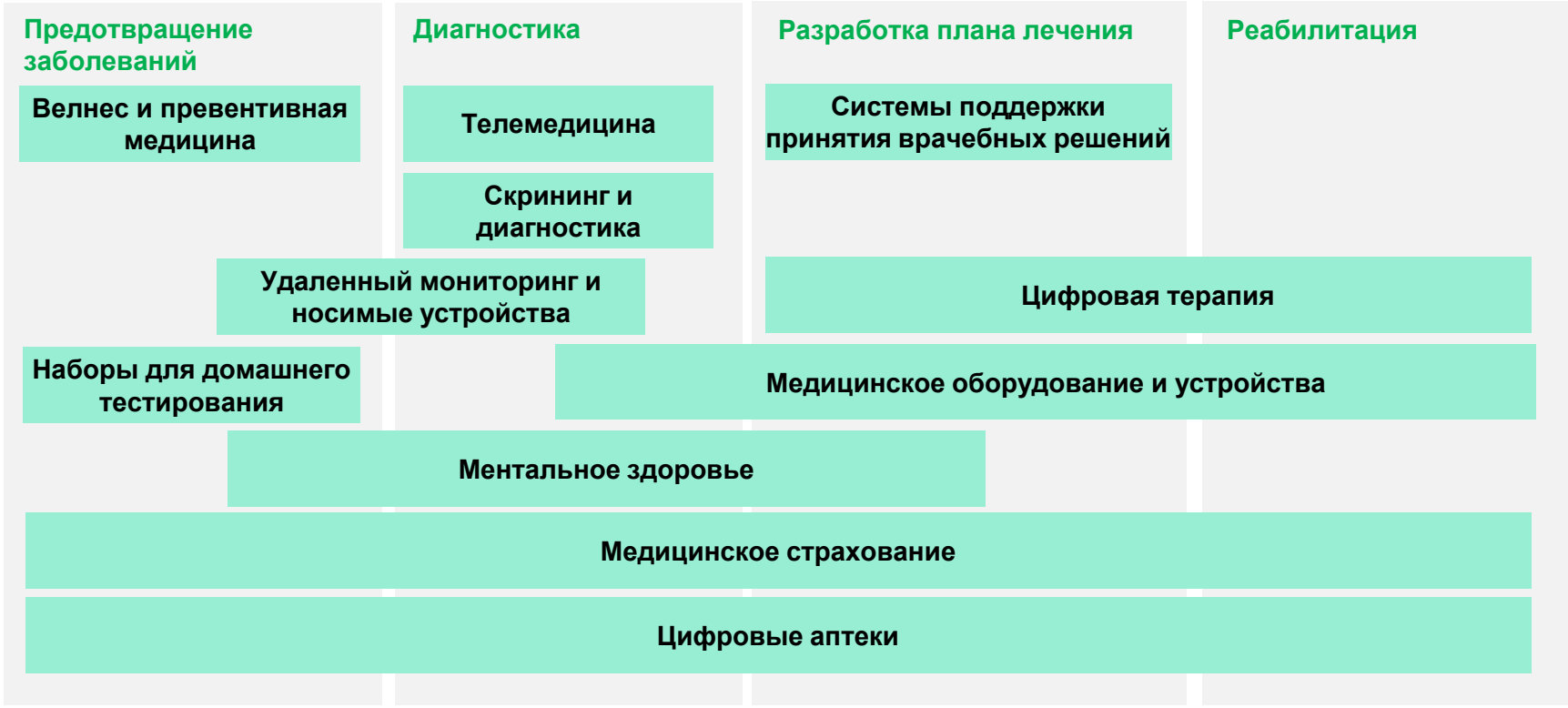
ДЕКАБРЬ 2019

[Тренды и барьеры развития рынка Digital Health в Москве, советы для стартапов (итоги стартап-кафе)]

МИРОВЫЕ ВЕНЧУРНЫЕ
ИНВЕСТИЦИИ
НА РЫНКЕ
DIGITAL HEALTH

ЧТО ВКЛЮЧАЕТ DIGITAL HEALTH

В широком смысле Digital Health можно определить как рынок цифровых технологий для улучшения здоровья или оказания медицинской помощи. Сегменты, как правило, выделяются на основе пользовательского пути пациента.



Поддерживающие направления

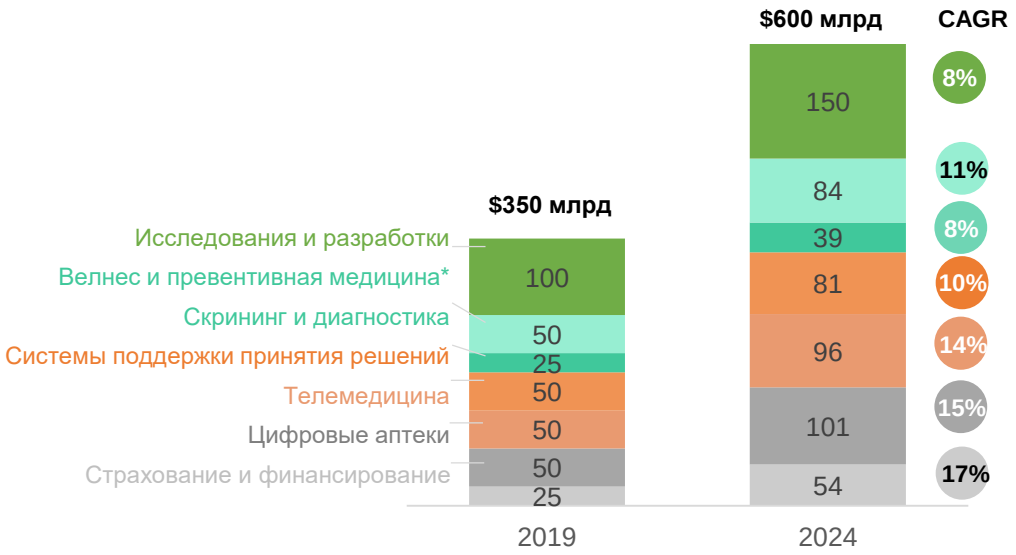
Исследования и разработки

Дизайн лекарственных средств с помощью ИИ, омикс-технологии, BigData для проведения клинических исследований

Управление медицинскими учреждениями

РЫНОК ЦИФРОВОЙ МЕДИЦИНЫ

По прогнозам, к 2024 году объем мирового рынка Digital Health вырастет на 70% и составит $600 млрд.
McKinsey



ТРЕНДЫ И ОСОБЕННОСТИ

1. **Улучшение пользовательского опыта пациента** – в фокусе внимания компаний, предоставляющих медицинские услуги, в 2021 году. Топ-3 направления для развития пациентоориентированных сервисов – телемедицина, электронные медицинские карты и преемственность медицинской информации, порталы для пациентов.
2. **Наиболее быстрорастущие сегменты рынка до 2024 года:**
   - ❑ Медицинское страхование и новые модели оплаты услуг
   - ❑ Цифровые аптеки
   - ❑ Телемедицина
3. **В долгосрочной перспективе (к 2040 году) в три раза вырастет доля превентивной медицины и велнес-индустрии.**

Deloitte

* Включает удаленный мониторинг и носимые устройства, приложения для здорового образа жизни, наборы для домашнего тестирования

ВЕНЧУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В DIGITAL HEALTH В МИРЕ

Объем инвестиций в Digital Health в 2021 году продолжает расти, в то время как количество сделок снижается. Рынок становится более зрелым: увеличивается средний чек сделок и растет количество мегараундов (в 2 раза в 2020 г. по сравнению с 2019 г.).

Венчурные инвестиции в цифровую медицину в мире

CB Insights, State Of Healthcare Report 2020, State Of Healthcare Report Q2'21

Темпы роста инвестиций

	CAGR 2016 - 2020	Прирост в 2021 г. по сравнению с 2020 г.
Объем инвестиций	**+25%**	**+90%**
Количество сделок	**+9%**	**+19%**
Средний чек	**+15%**	**+60%**

$15,4 млн

средний чек сделки в 2020 г.

187

мегараундов (с объемом инвестиций более $100 млн) в 2020 г.

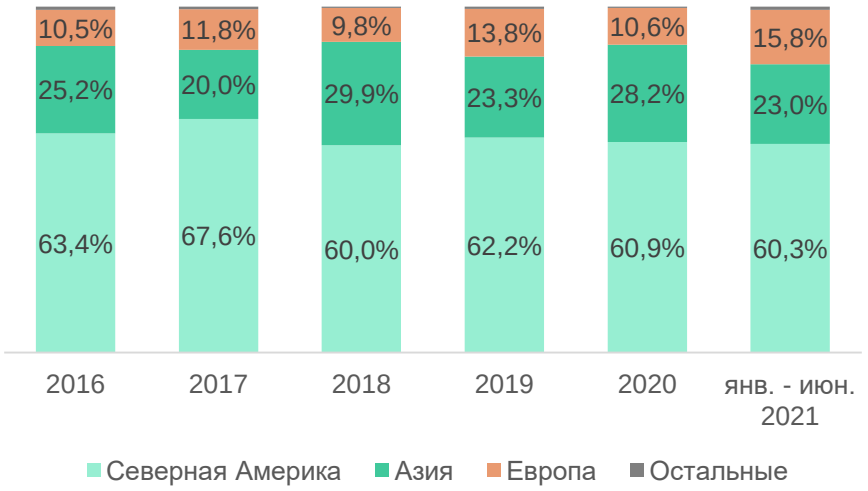
Начиная с 3 квартала 2019 года, в структуре инвестиций росло число сделок поздних стадий. Однако во 2 квартале 2021 года тренд поменялся**: из-за выхода на рынок большого количества молодых компаний, доля сделок ранних стадий выросла и составила 54%.**

ГЕОГРАФИЯ ВЕНЧУРНЫХ ИНВЕСТИЦИЙ В DIGITAL HEALTH

Больше 60% инвестиций приходится на компании из США, однако начиная с 2020 года растет инвестиционная активность на других рынках. В 2020 году произошел рост инвестиций в Азии (на 70%), а в 2021 году активизировались инвесторы в Европе.

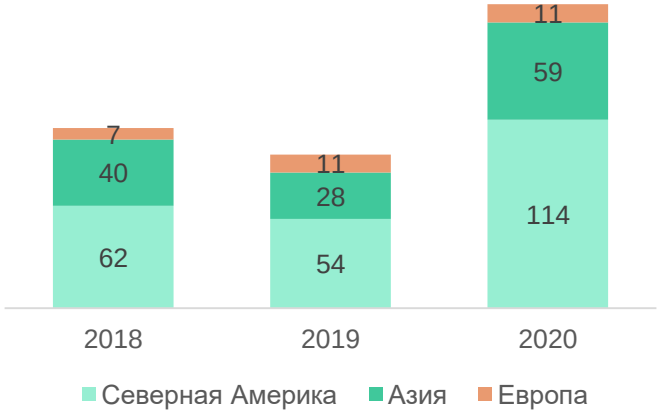
Структура венчурных инвестиций по макрорегионам, % от общего объема

CB Insights, State Of Healthcare Report 2020, State Of Healthcare Report Q2'21



Количество мегараундов (>$100 млн) по макрорегионам

CB Insights, State Of Healthcare Report 2020



+70%

прирост инвестиций в Азии в 2020 году по сравнению с 2019 годом

+185%

прирост инвестиций в Европе в 1 полугодии 2021 года (по сравнению с аналогичным периодом предыдущего года)

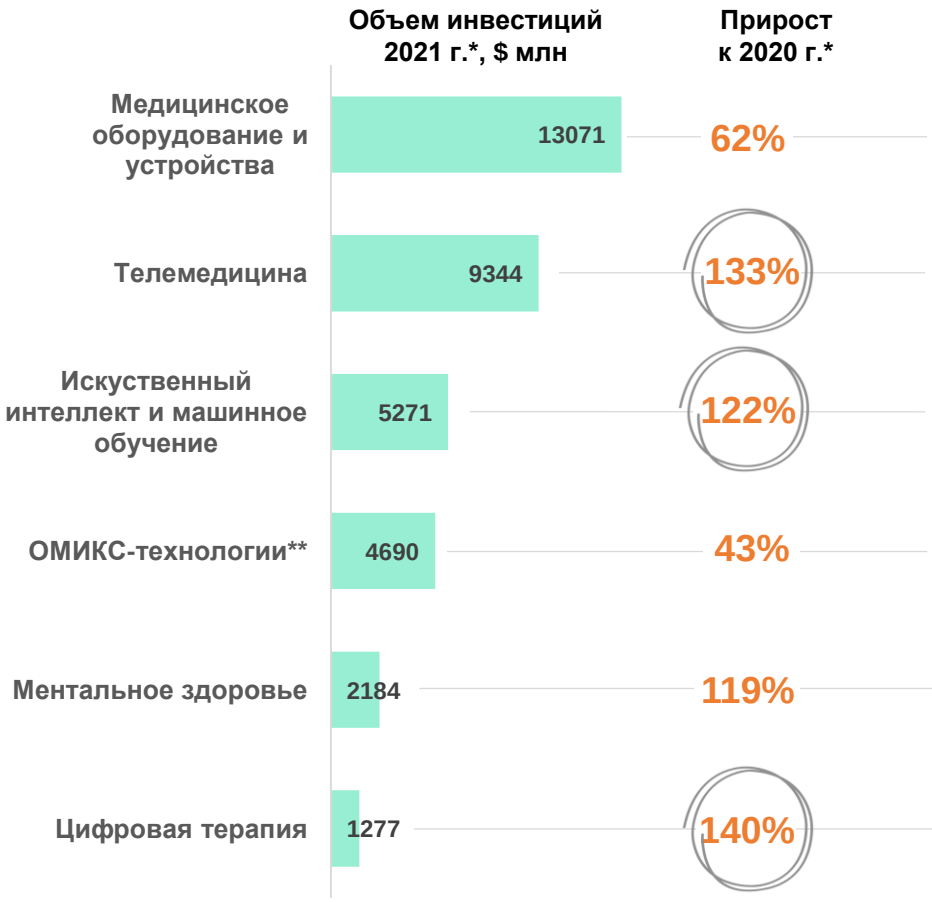
62%

мегараундов приходится на компании из Северной Америки

* В группу «Остальные» включена Африка, Южная Америка и Австралия

НАПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИРОВАНИЯ В МИРЕ

Медицинское оборудование и телемедицина привлекли наибольшие объемы инвестиций в январе – июне 2021 года. Телемедицина также входит в число рекордсменов по росту наряду с цифровой терапией и искусственным интеллектом.



Типы решений с наибольшими инвестициями

Хирургические роботы, устройства и ПО для диагностики, устройства для больных диабетом, устройства для диализа

Телетерапия, коучинг и управление хроническими болезнями

Разработка новых лекарств с применением ИИ, медицинские рекомендательные системы

Решения для лечения и диагностики рака на молекулярном уровне, инструменты редактирования генома (CRISPR) и секвенирования ДНК

Корпоративные решения для работодателей, устройства для мониторинга состояния психического здоровья и уровня стресса, использование цифровых интерфейсов в лечении (нейроинтерфейсы, AR / VR технологии и др.)

Нишевые решения заболеваний, для которых мало или отсутствуют эффективные методы лечения (например, восстановление пациентов после инсультов и неврологических болезней с помощью музыкотерапии, цифровая терапия для лечения расстройств тазового дна и др.)

* Январь – июнь

** OMICS – технологии, основанные на достижениях наук, связанных с изучением генома

Источник: CB Insights, State Of Healthcare Report Q2'21

DIGITAL HEALTH СТАРТАПЫ ЕВРОПЫ С НАИБОЛЬШИМИ ОБЪЕМАМИ ИНВЕСТИЦИЙ

Digital Health стартапы, привлекшие наибольшие объемы инвестиций
CB Insights (за период 2015 – май 2020)

Компании с оценкой более $1 млрд

Общий объем финансирования ≥ $0M ≥ $1M ≥ $10M ≥ $100M

- Наибольший объем инвестиций ($740 млн) привлекла британская компания Oxford Nanopore Technologies, занимающаяся секвенированием ДНК.
- Две из 32 компаний на карте являются единорогами – Oxford Nanopore Technologies (Великобритания, оценочная стоимость - $2 млрд) и Doctolib (Франция, 1,1 млрд долларов).
- Среди наиболее финансируемых стартапов преобладают компании следующих направлений:
  - ❑ Телемедицина: например, Doctolib (Франция), KRY (Швеция) LetsGetChecked (Ирландия), Doc+ (Россия).
  - ❑ Геномика и ОМИКС-технологии: например, Oxford Nanopore Technologies (Великобритания), Agendia (Нидерланды), SOPHiA Genetics (Швейцария).

КОМПАНИИ-ЕДИНОРОГИ В СФЕРЕ DIGITAL HEALTH

В 2021 году к клубу «единорогов» присоединилось 32 новых проекта общей стоимостью $104 млрд. Ожидается, что в ближайшем будущем будет больше экзитов в сфере здравоохранения.

4 квартал 2020

46 единорогов
общей стоимостью
$110 млрд

2 квартал 2021

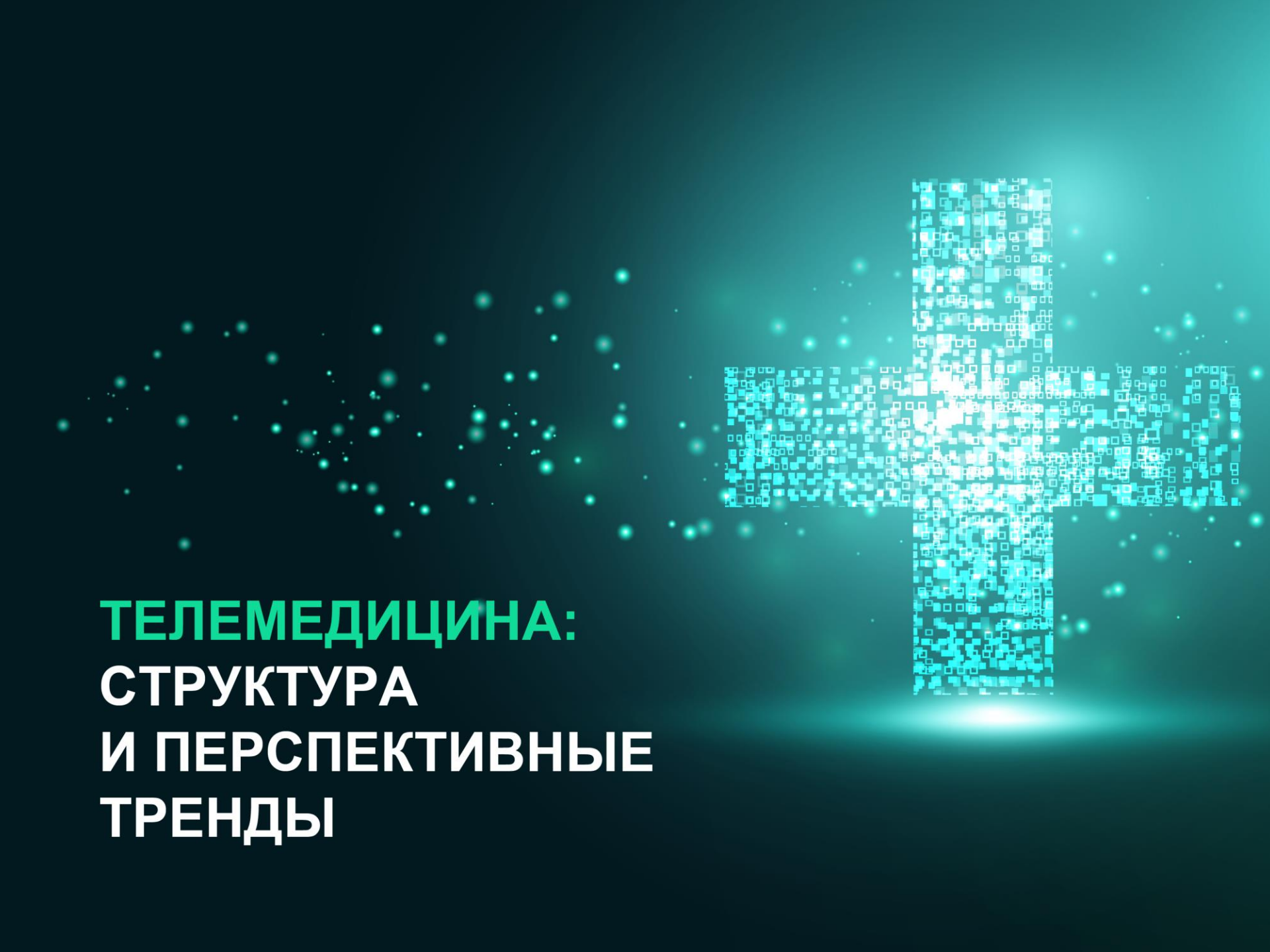
78 единорогов
общей стоимостью
$214 млрд

Учитывая то, что 67% текущих «единорогов» находятся на поздней стадии, в 2021 году можно ожидать сделок по продаже компаний или выхода их на IPO.

Топ-5 новых компаний-единорогов, появившихся во 2 квартале 2021 года

CB Insights, State Of Healthcare Report Q2'21

Компания	Описание	Сегмент	Привлеченные инвестиции в 2021 г. (объем / дата)	Стоимость компании
Caris Life Sciences (США)	ИИ-система для анализа раковой опухоли на молекулярном уровне, помогает сформировать персональный план лечения	Исследования и разработки (ОМИКС-технологии)	$830 млн / май 2021	$7,8 млрд
Benchling (США)	ПО для управления биотехнологическими исследованиями	Исследования и разработки (дизайн лекарств)	$200 млн / апрель 2021	$4 млрд
Noom (США)	Приложение для похудения и изменения пищевых привычек	Велнес и превентивная медицина	$540 млн / май 2021	$3,7 млрд
Kry (Швеция)	Телемедицинская платформа	Телемедицина	$312 млн / апрель 2021	$2 млрд
Arrail Dental (Китай)	Новые технологии в области стоматологии	Цифровая терапия	$200 млн / апрель 2021	$2 млрд



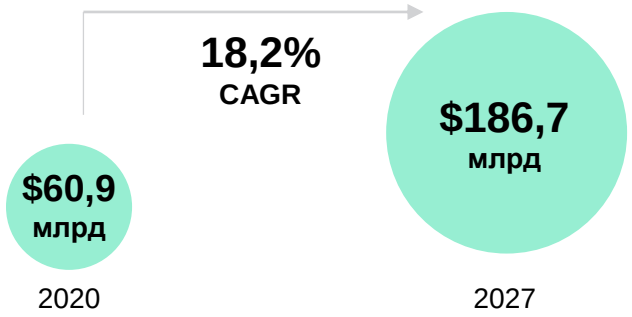
ТЕЛЕМЕДИЦИНА: СТРУКТУРА И ПЕРСПЕКТИВНЫЕ ТРЕНДЫ

РЫНОК ТЕЛЕМЕДИЦИНЫ В МИРЕ

Мировой рынок телемедицины увеличится до $186,7 млрд к 2027 году. Почти половина будет приходиться на США.

Объем мирового рынка телемедицины

Global Market Insights



Драйверы роста

- **Государственное регулирование**: закрепление понятий, включение телемедицины в систему ОМС
- **Развитие 5G-технологий**, которые обеспечат быструю передачу больших изображений и высококачественных видеофайлов и ускорят облачные вычисления.
- **Рост распространенности хронических заболеваний**

Структура рынка*

Телемедицинские консультации

Платформы, которые предлагают онлайн-доступ к удаленным специалистам в области здравоохранения (консультации врач – пациент или врач – врач).

Телетерапия, коучинг и управление хроническими заболеваниями

Компании, которые предлагают комплексные программы удаленного лечения с возможностью получения рекомендаций специалистов (например, программы похудения или реабилитации).

Телемедицинские системы для учреждений

Компании, предлагающие ПО и решения для подключения врачей и медицинских организаций, который планируют выстроить цифровое взаимодействие с пациентами .

Телемониторинг

Компании, предлагающие продукты, которые помогают удаленно оценивать состояние здоровья и самочувствие пациентов и своевременно реагировать на ухудшение показателей.

Телефармацевтика

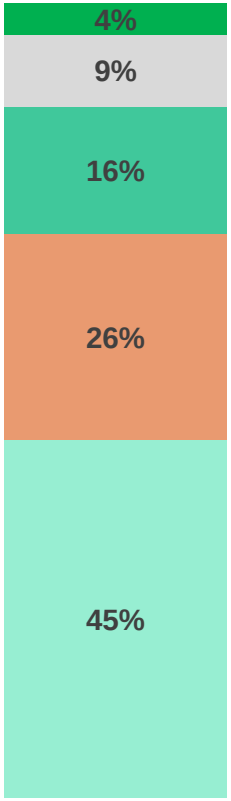
Компании, предлагающие удаленные аптечные услуги (мониторинг приема лекарств, выписка рецептов, консультирование по вопросам приема лекарств).

* Иногда отдельно выделяется телеобучение, в т.ч. трансляция хирургических операций. В данной структуре включено в группу «Телемедицинские консультации»

ГЕОГРАФИЧЕСКИЕ ОСОБЕННОСТИ РЫНКА ТЕЛЕМЕДИЦИНЫ

Региональные особенности определяются активностью государства в формировании законодательства и инфраструктурными условиями для развития телемедицины, количеством сильных игроков, социокультурными особенностями населения и их экономическими возможностями.

Структура рынка телемедицины 2020,
% от общего объема рынка
Global Market Insights

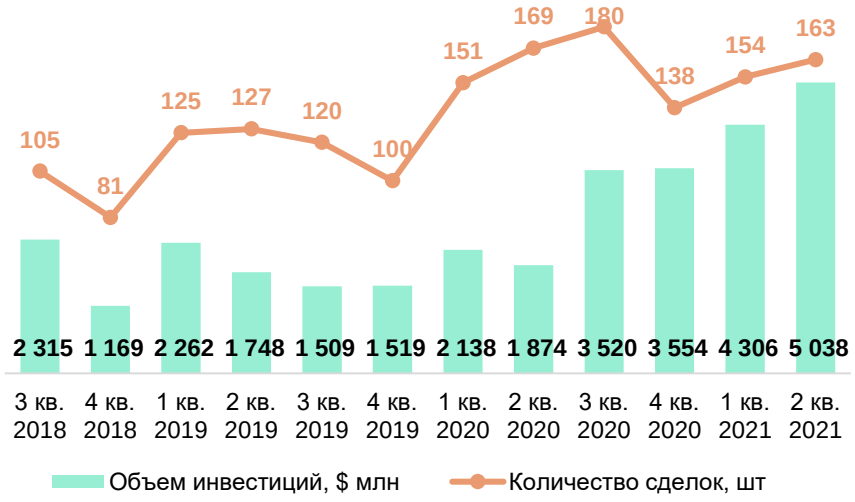


	Потенциал роста*	Особенности
Африка и Ближний Восток		• Растет число людей с хроническими заболеваниями • Большая доля населения живет изолировано • Низкая защищенность данных и дефицит государственного регулирования
Латинская Америка		• Сильное социальное неравенство, телемедицинские услуги доступны меньшинству • Много сильных игроков, в т.ч. из других стран • Дефицит цифровой инфраструктуры и врачей с цифровыми компетенциями
Азиатско-Тихоокеанский регион		• Высокая доля сельского населения и старение населения приводит к росту рынка • Активная роль государства, в т.ч. в построении баз данных состояния здоровья населения
Европа		• Неравномерная цифровая трансформация в странах из-за разницы в структуре и моделях финансирования систем здравоохранения • Высокие ожидания пользователей к уровню персонализации услуг
Северная Америка		• Активная государственная поддержка, возмещение расходов на телемедицину • Большое количество сильных игроков • Растущий тренд на осознанный подход к здоровью

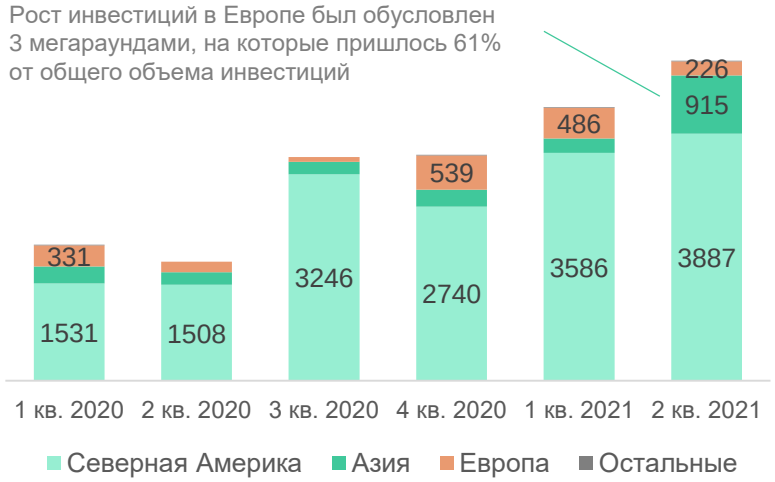
* Оценка потенциала роста на основе данных 2021 Global Medical Trends Survey Report

МИРОВЫЕ ВЕНЧУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В ТЕЛЕМЕДИЦИНУ

Инвестиции в телемедицину в мире стабильно растут, увеличившись за первое полугодие 2021 года на 133% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года, и достигнув рекордного уровня в $5 млрд.



Европейские инвесторы продемонстрировали рекордную активность: инвестиции во 2 квартале 2021 г. выросли почти в пять раз по сравнению с предыдущим кварталом.



2 квартал 2021

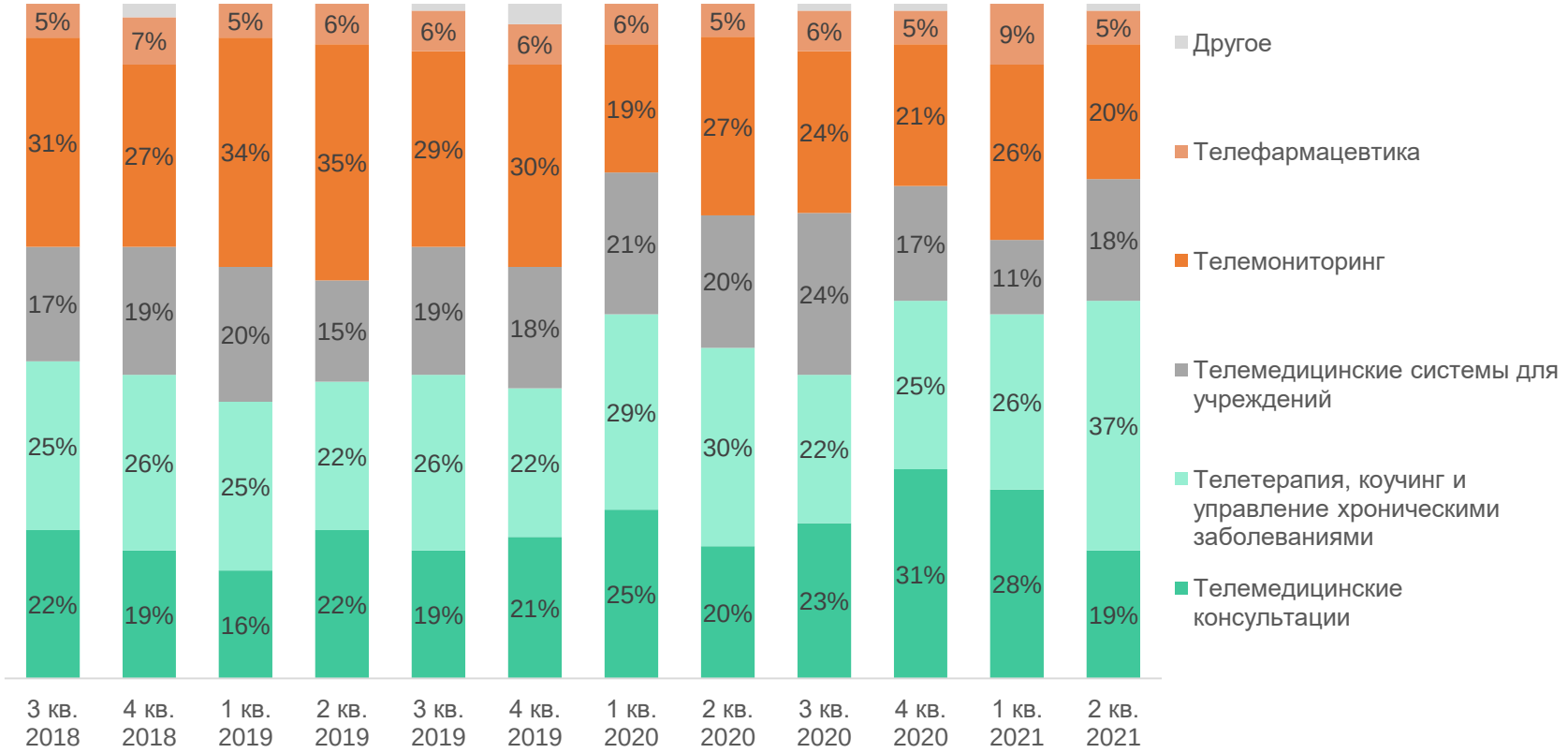
27 единорогов в сфере телемедицины общей стоимостью **$55 млрд**

35% от общего количества компаний-единорогов на рынке Digital Health

Источник: CB Insights, State Of Telehealth Report Q2'21

СТРУКТУРА ИНВЕСТИЦИЙ В ТЕЛЕМЕДИЦИНУ

Резкий рост интереса к решениям в области телетерапии, особенно для лечения психических и хронических заболеваний (на них пришлось почти 40% от общего объема сделок), на фоне снижения инвестиций в платформы телемедицинских консультаций по сравнению с пиковыми периодами в конце 2020 – начале 2021 года.

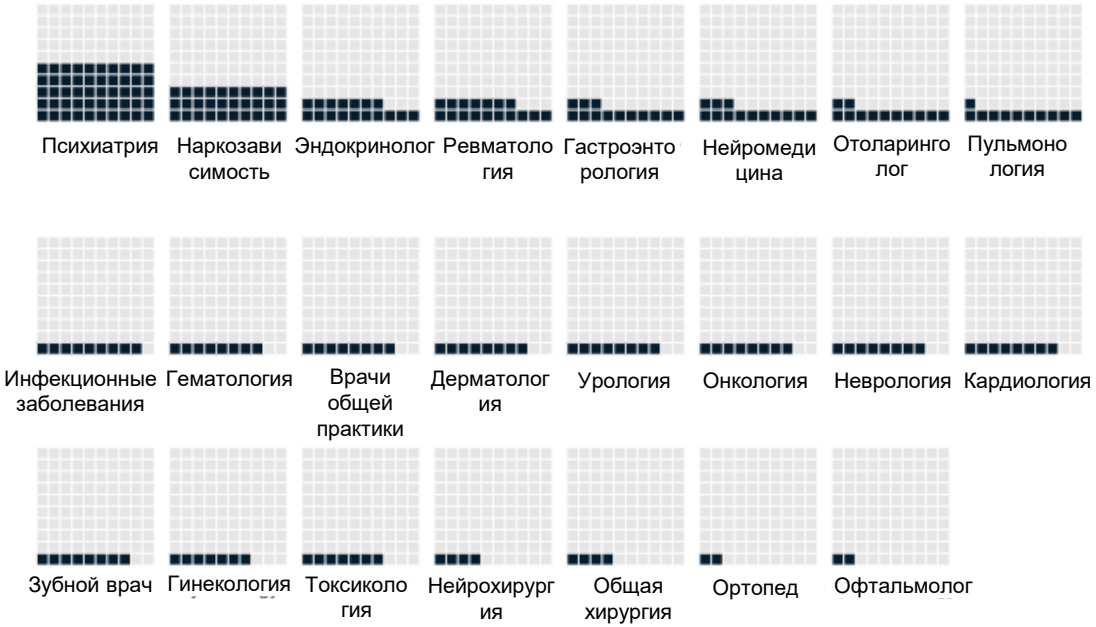


Источник: CB Insights, State Of Telehealth Report Q2'21

ТЕЛЕМЕДИЦИНСКИЕ КОНСУЛЬТАЦИИ: ОСОБЕННОСТИ

Под влиянием пандемии уровень проникновения телемедицины в мире резко вырос и в начале 2021 г. составил в среднем 17%. Телеконсультации становятся более дифференцированными, наибольший спрос – на телеконсультации по вопросам ментального здоровья (50%) и наркозависимости (30%).

Доля онлайн-консультаций по типам врачей в мире, февраль 2021,
% от общего количества консультаций (онлайн + офлайн)
McKinsey



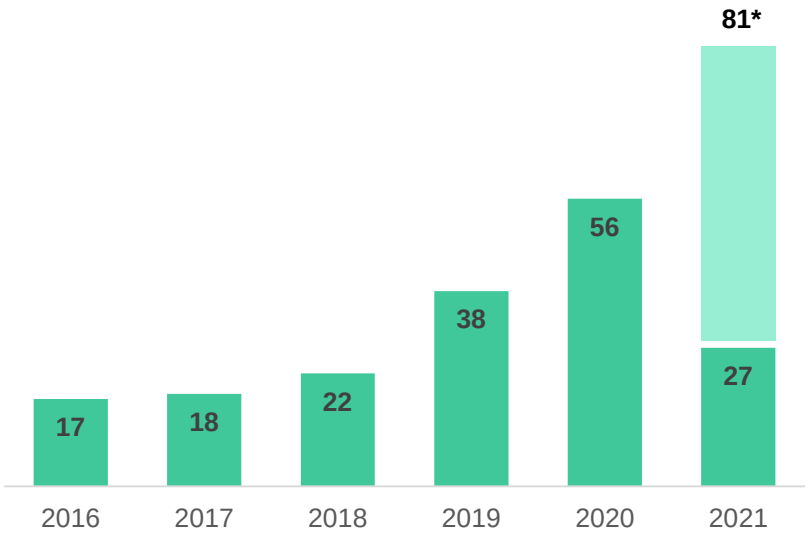
38 раз
рост количества телемедицинских консультаций в феврале 2021 по сравнению с февралем 2020 г. в мире
McKinsey

50%
страховых компаний в мире уже компенсируют услуги телемедицины
Willis Towers Watson

РОСТ M&A АКТИВНОСТИ НА РЫНКЕ ТЕЛЕМЕДИЦИНЫ

Количество сделок слияния и поглощения на рынке телемедицины в мире

CB Insights



- **Телемедицинские компании расширяют географическое присутствие.** Например, британская HealthHero приобрела три компании (Fernarzt , MyClinic и Qare), которые позволили ее выйти на рынки Германии, Ирландии и Франции.
- **Телемедицину активно развивают немедицинские компании**. Так, Amazon и Walmart начинают масштабировать свои телемед-проекты.
- **Телемедицинские компании стремятся предложить более комплексный уход и строят экосистемы.** Например, в августе 2020 года Teladoc – один из крупнейших игроков на американском рынке телемедицины приобрел компанию Livongo. Это более узкоспециализированная компания, которая в основном разрабатывает онлайн-сервисы для людей с хроническими заболеваниями.

* Прогнозное значение

ТРЕНД НА ПОСТРОЕНИЕ ЭКОСИСТЕМ В ТЕЛЕМЕДИЦИНЕ

Крупнейшие телемедицинские платформы выстраивают интегрированную экосистему сервисов за счет стратегических партнерств, слияний и поглощений.

НАПРАВЛЕНИЯ РАЗВИТИЯ ЭКОСИСТЕМЫ

Телемедицинские платформы

Teladoc HEALTH

Livi

TeleClinic

平安好医生

Doctolib

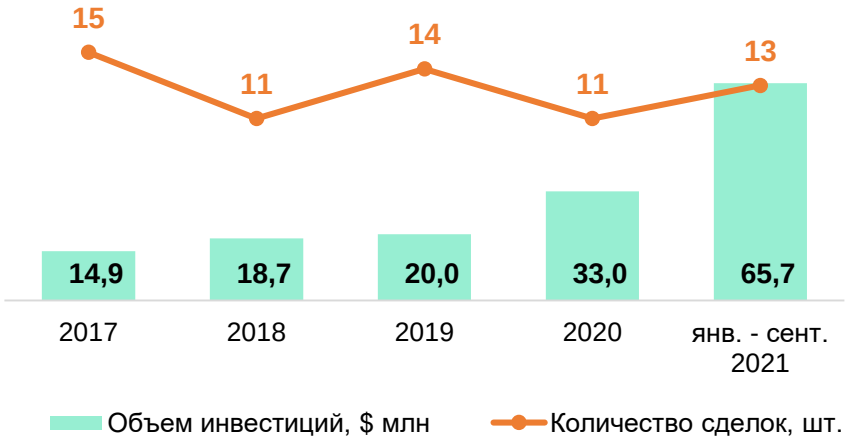
Медицинское страхование	Платформа медицинского страхования Alan заключила партнерское соглашение с провайдером телемедицинских услуг Livi, чтобы быстро компенсировать стоимость удаленных консультаций.
Удаленный мониторинг	Телемедицинская платформа Amwell сотрудничает со стартапом TytoCare, который предоставляет пациентам инструменты для проведения самостоятельных удаленных обследований под руководством врача.
Цифровые аптеки	Teladoc предлагает свои услуги телемедицины через приложение по заказу лекарств компании CVS Health.
Разработка лекарств	Китайская телемедицинская платформа Ping An Good Doctor и японская фармацевтическая компания Shionogi & Co создали совместное предприятие по разработки новых лекарств для пациентов с метаболическими заболеваниями на основе больших данных.
Ментальное здоровье	Компания Hims & Hers, изначально ориентированная на решение проблем мужского здоровья, в первую очередь облысение, за три года диверсифицировала свой бизнес. Сегодня компания предлагает телемедицинские услуги, домашние тесты на COVID-19, продукты для ухода за волосами и кожей, средства личной гигиены и контроля за рождаемостью, успокоительные, лекарства от эректильной дисфункции, пищевые добавки. В будущем стартап планирует сосредоточиться на препаратах для лечения хронических заболеваний, в первую очередь диабете, высоком уровне холестерина, нарушении сна и бесплодии.
Цифровая терапия	

ВЕНЧУРНЫЕ
ИНВЕСТИЦИИ
В DIGITAL HEALTH
В МОСКВЕ

ВЕНЧУРНЫЕ ИНВЕСТИЦИИ В DIGITAL HEALTH В МОСКВЕ

Венчурные инвестиции в Digital Health в Москве стабильно растут последние пять лет: цифровая медицина входит в топ-5 отраслей Москвы с наибольшими объемами инвестиций. В 2021 году инвестиции выросли в 1,5 раза.

Динамика инвестиций в Digital Health в Москве



5,1 млн
средний чек в 2021 г.

+30%
среднегодовые темпы роста объема инвестиций 2017 – 2020 гг.

+147%
рост объема инвестиций в янв. – сент. 2021 г. (по сравнению с аналогичным периодом 2020 г.)

- **Увеличивается зрелость венчурного рынка Digital Health в Москве**: на протяжении последних четырех лет средний чек сделки вырос в пять раз – с $1 млн до $5,1 млн.
- **Типы инвесторов.** В 2020 году среди инвесторов лидировали корпорации, вложившие $15 млн (45% от общего объема инвестиций). Наиболее активный корп. инвестор – компания «Медси». В 2021 году активизировались частные фонды – на них пришлось 75% от общего объема инвестиций.

Больше информации о инвестициях в технологические компании и стартапы Москвы

Venture Guide

Интерактивная платформа по венчурным инвестициям Москвы

1000+
сделок и выходов с 2017 года

Ежемесячное обновление

Источник: Venture Guide

НАПРАВЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИЙ В DIGITAL HEALTH В МОСКВЕ

Интересы инвесторов в отрасли довольно разнообразны. Больше всего инвестиций привлекли компании в сфере медицинского страхования, телемедицины и управления медицинскими организациями. Почти все крупнейшие сделки были в 2021 году.

Структура инвестиций в Digital Health 2020 - 2021

% от общего объема инвестиций

Топ-5 сделок 2020 – 2021

BestDoctor
Платформа корпоративного медицинского страхования
$30,5 млн (2 раунда - июнь 2021, июль 2020)

Клиника Фомина
Сеть многопрофильных клиник, которая внедряет ряд технологических решений в операционную деятельность
$16,1 млн (март 2021)

Bioniq
Персонализированная система мониторинга и укрепления здоровья на основе ИИ
$14,8 млн (2 раунда – янв. 2021, июль 2020)

Доктор рядом
Сервис удаленных медицинских консультаций
$8,6 млн (май 2020)

Neiry
Нейрокомпьютерные интерфейсы для лечения заболеваний нервной системы
$7,3 млн (май 2021)

Источник: Venture Guide

По всем вопросам, связанным с данным исследованием, обращайтесь по адресу

research@develop.mos.ru

Агентство инноваций Москвы
www.innoagency.ru

Все интеллектуальные права на данный результат интеллектуальной деятельности в соответствии с Гражданским кодексом Российской Федерации (часть четвертая) принадлежат ГБУ «Агентство инноваций города Москвы» (далее – Агентство) (©). Не допускается без согласия Агентства внесение изменений, сокращений и дополнений, извращение, искажение результата, порочащих деловую репутацию правообладателя, копирование и использование в составе иных результатов интеллектуальной деятельности или самостоятельно, а также тиражирование, воспроизведение, показ без согласия правообладателя, совершение иных неправомерных действий. Допускается без согласия Агентства и без выплаты вознаграждения, но с обязательным указанием имени правообладателя и источника заимствования совершать действия, предусмотренные статьями 1274 — 1276, 1278 Гражданского кодекса Российской Федерации.